

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	46
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	47
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	48
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	87.137.724
Preferenciais	0
Total	87.137.724
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	491.298	480.904
1.01	Ativo Circulante	361.887	339.597
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	14.060	10.981
1.01.03	Contas a Receber	157.430	125.545
1.01.03.01	Clientes	157.430	125.545
1.01.04	Estoques	118.436	133.197
1.01.06	Tributos a Recuperar	68.282	55.195
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	68.282	55.195
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	64.560	47.834
1.01.06.01.02	Impostos de renda e contribuição social a receber	3.722	7.361
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.679	14.679
1.01.08.03	Outros	3.679	14.679
1.01.08.03.20	Outros Ativos	3.679	14.679
1.02	Ativo Não Circulante	129.411	141.307
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	66.539	75.363
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	66.539	75.363
1.02.01.10.03	Depositos judiciais	3.008	2.394
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	63.531	72.969
1.02.03	Imobilizado	61.265	62.959
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	61.265	62.959
1.02.04	Intangível	1.607	2.985
1.02.04.01	Intangíveis	1.607	2.985
1.02.04.01.02	Intangíveis	1.607	2.985

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	491.298	480.904
2.01	Passivo Circulante	346.251	328.120
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.464	2.591
2.01.01.01	Obrigações Sociais	1.369	1.363
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	1.095	1.228
2.01.02	Fornecedores	212.295	211.463
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	212.295	211.463
2.01.03	Obrigações Fiscais	51.433	51.101
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	34.485	35.697
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	34.485	35.697
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	11.031	9.592
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.917	5.812
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	7.553	10.356
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	3.448
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	7.553	6.908
2.01.05	Outras Obrigações	61.533	33.348
2.01.05.02	Outros	61.533	33.348
2.01.05.02.04	Receita diferida	61.533	33.348
2.01.06	Provisões	10.973	19.261
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	8.174	9.783
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	5.273	3.696
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	2.901	6.087
2.01.06.02	Outras Provisões	2.799	9.478
2.01.06.02.04	Provisão para devolução de mercadoria	2.799	9.478
2.02	Passivo Não Circulante	66.854	83.376
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	43.146	46.349
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	43.146	46.349
2.02.02	Outras Obrigações	21.951	34.983
2.02.02.02	Outros	21.951	34.983
2.02.02.02.03	Fornecedores e outras contas a pagar	21.951	34.983
2.02.04	Provisões	1.757	2.044
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	449	736
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	40	66
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	409	670
2.02.04.02	Outras Provisões	1.308	1.308
2.02.04.02.04	Provisões para honorários advocatícios	1.308	1.308
2.03	Patrimônio Líquido	78.193	69.408
2.03.01	Capital Social Realizado	86.786	85.613
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-8.593	-16.205

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	254.819	453.656	219.177	393.777
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-196.997	-345.850	-167.376	-297.557
3.03	Resultado Bruto	57.822	107.806	51.801	96.220
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-57.581	-113.554	-35.972	-75.082
3.04.01	Despesas com Vendas	-34.328	-56.347	-22.156	-40.626
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-21.883	-42.381	-21.425	-41.099
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	466	975	8.509	9.486
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.836	-15.801	-900	-2.843
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	241	-5.748	15.829	21.138
3.06	Resultado Financeiro	308	-2.501	-17.179	-56.340
3.06.01	Receitas Financeiras	4.508	5.500	1.810	2.240
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.200	-8.001	-18.989	-58.580
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	549	-8.249	-1.350	-35.202
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	549	-8.249	-1.350	-35.202
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	549	-8.249	-1.350	-35.202
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,01	-0,1	-0,02	-0,41
3.99.01.02	ON	0,01	-0,1	-0,02	-0,41

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	549	-8.249	-1.350	-35.202
4.03	Resultado Abrangente do Período	549	-8.249	-1.350	-35.202

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	10.556	74.136
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-11.084	32.904
6.01.01.01	(Prejuízo) lucro do exercício	-8.249	-35.202
6.01.01.02	Depreciação	5.543	5.411
6.01.01.03	Amortização	268	362
6.01.01.04	Baixas de imobilizado	15	120
6.01.01.06	Juros sobre arrendamentos	2.603	3.094
6.01.01.07	Multa e juros de mora	-60	1.860
6.01.01.08	Provisões	-6.678	13.150
6.01.01.09	(Reversão) provisão para contingencias	-287	662
6.01.01.10	(Reversão) provisão para perdas de estoque	-2.036	-3.480
6.01.01.12	Variação cambial - fornecedores e outras contas a pagar	-1.664	48.228
6.01.01.13	Receita de juros sobre créditos fiscais	-637	-1.301
6.01.01.14	Juros sobre arrendamentos	-1.144	0
6.01.01.15	Ajuste de valor presente fornecedores nacionais	1.242	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	21.640	41.232
6.01.02.01	Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-33.128	-36.940
6.01.02.02	Estoques	16.797	-19.253
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-6.651	-12.252
6.01.02.04	Imposto de renda e contribuição social	3.639	-2.529
6.01.02.05	Outros ativos	11.000	-1.319
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-614	0
6.01.02.07	Fornecedores e outras contas a pagar	6.531	53.134
6.01.02.08	Salários, férias e encargos sociais	-1.737	431
6.01.02.09	Receita diferida	28.184	54.496
6.01.02.10	Impostos a recolher	332	8.286
6.01.02.11	Pagamento de juros - empréstimos	-184	0
6.01.02.12	Pagamento de juros - arrendamentos	-2.529	-2.822
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.879	-1.318
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-1.670	-1.230
6.02.02	Aquisição de intangível	-209	-88
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.598	4.371
6.03.01	Pagamentos de empréstimos	-3.264	0
6.03.02	Captação de empréstimos	0	7.500
6.03.03	Pagamento de arrendamentos - principal	-3.507	-3.129
6.03.04	Integralização de capital social	1.173	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.079	77.189
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10.981	15.026
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	14.060	92.215

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	85.613	0	0	-16.205	0	69.408
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	85.613	0	0	-16.205	0	69.408
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.173	0	0	15.861	0	17.034
5.04.01	Aumentos de Capital	1.173	0	0	0	0	1.173
5.04.08	Absorção de prejuízos	0	0	0	15.861	0	15.861
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.249	0	-8.249
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.249	0	-8.249
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	86.786	0	0	-8.593	0	78.193

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	85.613	0	0	-153.895	0	-68.282
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	85.613	0	0	-153.895	0	-68.282
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-35.202	0	-35.202
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-35.202	0	-35.202
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	85.613	0	0	-189.097	0	-103.484

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/06/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	562.963	494.805
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	561.988	485.320
7.01.02	Outras Receitas	975	9.485
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-501.431	-417.747
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-419.658	-363.398
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-82.009	-54.423
7.02.04	Outros	236	74
7.03	Valor Adicionado Bruto	61.532	77.058
7.04	Retenções	-5.811	-5.773
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-5.811	-5.773
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	55.721	71.285
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.500	2.240
7.06.02	Receitas Financeiras	5.500	2.240
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	61.221	73.525
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	61.221	73.525
7.08.01	Pessoal	20.959	18.113
7.08.01.01	Remuneração Direta	15.330	13.071
7.08.01.02	Benefícios	4.105	3.808
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.524	1.234
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	40.387	31.976
7.08.02.01	Federais	9.790	7.244
7.08.02.02	Estaduais	30.423	24.553
7.08.02.03	Municipais	174	179
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	8.124	58.638
7.08.03.01	Juros	8.001	58.580
7.08.03.02	Aluguéis	123	58
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-8.249	-35.202
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-8.249	-35.202

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O primeiro semestre do ano de 2021 manteve a sequência do bom desempenho observado em grande parte de nossos negócios. Na Privalia, continuamos tomando diversas medidas visando à preservação da saúde dos nossos colaboradores, parceiros e clientes e garantindo à viabilidade operacional da Companhia.

Iniciamos o ano mantendo o ritmo de expansão e crescimento do negócio que ocorreram ao longo de 2020 e acreditamos que o ritmo se mantenha ao longo do ano de 2021. Nossa receita líquida, apresentou um crescimento de 15,21% para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 quando comparada com o mesmo período anterior, a receita líquida atingiu ao final de junho de 2021 o montante de R\$ 453.656 (R\$ 393.777 em 30 de junho de 2020). Apesar da pandemia, no primeiro semestre de 2021 nossa receita bruta, atingiu R\$ 629.559, 14,54% superior ao mesmo período de 2020 que foi de R\$ 549.637.

Considerando a receita bruta click (indicador de performance de venda que representa nossa geração de receita do período e é composta pela receita bruta de impostos, descontos e devoluções, adicionadas das receitas diferidas líquidas), a Companhia teve um aumento de 8,73% no primeiro semestre de 2021 em comparação ao primeiro semestre de 2020.

A agilidade em realizar as melhorias operacionais necessárias e suporte ao crescimento das vendas, e os cuidados e protocolos de segurança adotados desde os primeiros sinais da COVID-19, foram fatores preponderantes no enfrentamento aos efeitos gerados pela pandemia até o momento. Completamos em junho de 2021 um ano deste momento singular em nossa história, mantendo-nos confiantes na estratégia adotada para superar as adversidades apresentadas, demonstrando nossa rápida e flexível capacidade de adaptação, atendendo aos novos hábitos de consumo dos nossos clientes e focados em buscar alternativas e oportunidades responsáveis diante do atual momento.

Em 17 de fevereiro de 2021, a Companhia ingressou com pedido junto a CVM e B3 para uma oferta pública de ações (IPO) por meio da Instrução 400 da CVM, com objetivo de destinar os recursos a serem levantados principalmente para aquisições, aprimoramento de sua plataforma de e-commerce e reforço de capital de giro. No dia 27 de abril, a Companhia decidiu ajustar sua estratégia e postergou a conclusão do seu processo de IPO. No dia 16 de junho de 2021 a Companhia obteve o registro de companhia aberta e, em 21 de junho de 2021, comunicou sua intenção de acessar o mercado de capitais através de uma oferta restrita, por meio da instrução CVM 476. Entretanto, em 20 de julho de 2021, em função de condições desfavoráveis e volatilidade de mercado, a Companhia decidiu suspender a referida oferta restrita.

Pandemia de Covid-19

Em 2021, nosso negócio continuou beneficiado, por ser um canal de venda rápido para nossos fornecedores que mantiveram suas lojas físicas fechadas ao longo deste primeiro semestre por conta do agravamento da pandemia no país.

Os principais eixos de atuação da Companhia para lidar com a pandemia continuaram sendo:

- Saúde e segurança de nossos colaboradores, clientes e fornecedores;
- Preservação do caixa da Companhia através de uma melhor administração de nosso fluxo de caixa;

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

- Adequação do nível operacional: adequação dos estoques, adequação da operação logística e dos sistemas de TI.

Apesar, de ainda não podermos com certeza, dimensionar o impacto total da pandemia na economia brasileira, na vida das comunidades onde atuamos e nas operações da Privalia, podemos observar que os impactos no nosso negócio por hora foram mínimos e criaram inclusive uma grande oportunidade com a aceleração dos negócios on-line. Para nós isso significou inclusive quebrar recorde de crescimento de vendas anual em nossos 12 anos de história.

Compreendendo o impacto do cenário da Covid-19 na vida de milhões de brasileiros, acreditamos que devemos contribuir para ajudar as comunidades onde atuamos. Com esta ideia fortalecemos as nossas iniciativas já existentes como “Solidarity Day”, em que aumentamos o número de instituições beneficiadas. Adicionalmente, a Privalia voltou a realizar a ação de apoio ao negócio local, que consiste em dar destaque e incentivo de vendas a pequenos e médio fornecedores locais. Além disto, frente à pandemia, a Privalia também atuou fortemente com campanhas de responsabilidade social. Em 2021, se uniu ao BSocial (uma plataforma que colabora com a economia social viabilizando doações para organizações da sociedade civil), com a causa Cruz Vermelha de São Paulo, para arrecadar fundos que são destinados ao programa Cidade Solidária, da Prefeitura de São Paulo.

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

Abaixo encontram-se os principais indicadores financeiros e operacionais da Companhia para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2021:

(Em R\$ mil)	30 de junho de 2021	30 de junho de 2020
Receita líquida	453.656	393.777
Lucro bruto	107.806	96.220
Lucro líquido ajustado (*)	5.243	5.083
EBITDA	63	26.911
EBITDA ajustado	15.219	18.968
Margem lucro bruto	23,76%	24,44%
Margem EBITDA	0,01%	6,83%
Margem EBITDA ajustado	3,35%	4,82%
(Em milhares)		
Pedidos	2.414	2.252
Base de compradores únicos	785	766
Compradores recorrentes	516	494
Novos compradores	269	272

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

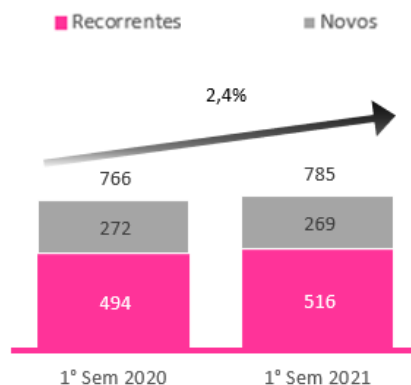
(*) Lucro líquido ajustado é uma medição não contábil divulgada pela Companhia. O Lucro líquido ajustado, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.

NOSSOS DESTAQUES

Apesar do cenário econômico adverso decorrente principalmente da pandemia, nossa receita líquida vem aumentando consistentemente, apresentando um crescimento de 15,21% comparando os semestres findos em 30 de junho de 2020 e 30 de junho de 2021, quando nossa receita líquida atingiu o montante de R\$ 453.656.

Este aumento é atribuído substancialmente ao crescimento da base de clientes, que em 30 de junho de 2021 totalizou 785 mil compradores únicos (766 mil em 30 de junho de 2020), sendo 269 mil de novos compradores e 516 mil de compradores recorrentes em 30 de junho de 2021.

Base de compradores únicos / 2o ITR



Este crescimento é orgânico e foi suportado pela adesão crescente dos clientes ao *e-commerce* e impulsionado pelas vendas *mobile* que atingiram 80% de nossa geração de receita, através de uma plataforma amigável para experiência do usuário.

Adicionalmente a Companhia apresentou uma redução de EBITDA ajustado, fechando o primeiro semestre de 2021 com a redução de 19,76% em comparação ao mesmo período de 2020. Conforme expectativa da Companhia, o primeiro semestre apresentou uma redução de margem EBITDA, com aumento expressivo do investimento em marketing pela primeira vez na história da Companhia. Este investimento, tem o

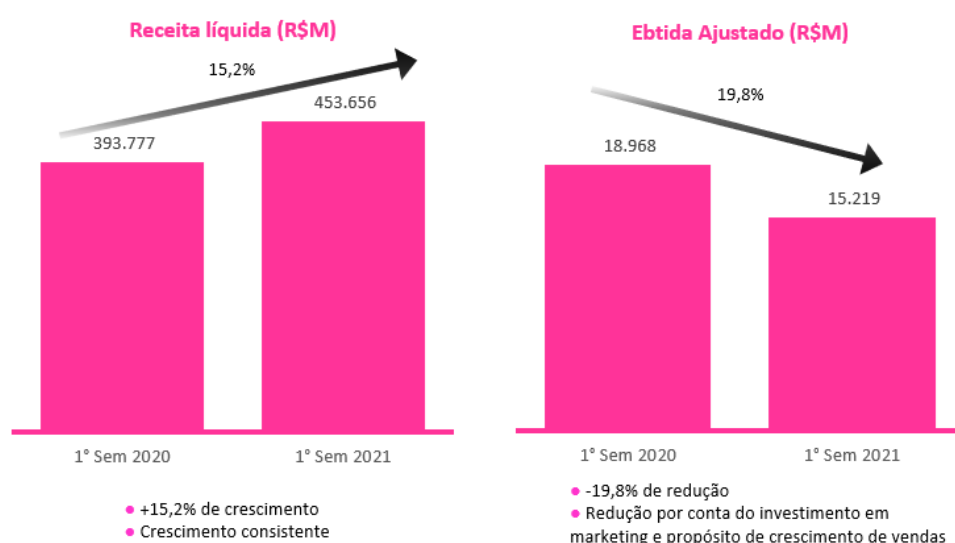
Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

propósito de acelerar o crescimento de vendas através da exposição da marca como nunca feito anteriormente.



EBTIDA AJUSTADO

Reconciliação do EBITDA	Período de seis meses findo em 30 de junho de	
(Em R\$ mil)	2021	2020
Prejuízo líquido do período	(8.249)	(35.202)
(+) Resultado financeiro, líquido	2.501	56.340
(+) Depreciação e amortização	5.811	5.773
EBITDA⁽¹⁾	63	26.911
(+) Despesas com captação de recursos ⁽²⁾	14.738	-
(+) Custas crédito tese Difal ⁽³⁾	418	-
(-) Créditos tributários ⁽⁴⁾	-	(7.943)
EBITDA ajustado ⁽⁵⁾	15.219	18.968
Receita operacional líquida	453.656	393.777
Margem EBITDA ⁽⁶⁾	0,01%	6,83%
Margem EBITDA ajustado ⁽⁷⁾	3,35%	4,82%

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

1. O EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) ou LAJIDA (Lucros Antes de resultado financeiro líquido, Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido, Depreciações e Amortizações) é uma medição não contábil divulgada pela Companhia em consonância com a Instrução CVM nº 527/12. O EBITDA, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.
2. Refere-se ao custo de transação em conexão com a oferta inicial de ações (IPO), que não tem natureza recorrente. O processo foi postergado e esses custos foram reconhecidos no resultado do primeiro semestre de 2021.
3. Ações propostas em favor da Companhia para reconhecimento da ilegalidade da cobrança do DIFAL (Diferencial de Alíquota do ICMS) decorrente da Emenda Constitucional nº 87 2015 bem como do Convênio ICMS. Ações judiciais em todos os Estados, sendo realizadas as devidas emendas às petições iniciais junto com o pagamento das guias de custas.
4. São os créditos tributários (PIS/COFINS) relativos à marketing e embalagem.
5. O EBITDA Ajustado é o EBITDA ajustado pelo efeito de determinadas transações que não fazem parte de nossa operação recorrente, que pelo entendimento da Administração da Companhia, não contribuem para a informação sobre o potencial de geração bruta de caixa.
6. A margem EBITDA é calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida.
7. A margem EBITDA Ajustado é calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

Reconciliação do lucro líquido ajustado	Período findo em 30 de junho de	
(Em R\$ mil)	2021	2020
Prejuízo líquido do período	(8.249)	(35.202)
(+) Despesas com captação de recursos ⁽²⁾	14.738	-
(+) Variação cambial sobre <i>intercompany</i> ⁽³⁾	(1.664)	48.228
(+) Custas crédito tese Difal ⁽⁴⁾	418	-
(-) Créditos tributários ⁽⁵⁾	-	(7.943)
Lucro líquido ajustado ⁽¹⁾	5.243	5.083

1. Lucro líquido ajustado é uma medição não contábil divulgada pela Companhia. O Lucro líquido ajustado, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.
2. Refere-se ao custo de transação em conexão com a oferta inicial de ações (IPO), que não tem natureza recorrente. O processo foi suspenso e esses custos foram reconhecidos no resultado do primeiro semestre de 2021.
3. Variação cambial nas transações com partes relacionadas (Privalia Espanha e Privalia Itália).
4. Ações propostas em favor da Companhia para reconhecimento da ilegalidade da cobrança do DIFAL (Diferencial de Alíquota do ICMS) decorrente da Emenda Constitucional nº 87 2015 bem como do Convênio ICMS. Ações judiciais em todos os Estados, sendo realizadas as devidas emendas às petições iniciais junto com o pagamento das guias de custas.

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

5. São os créditos tributários (PIS/COFINS) relativos à marketing e embalagem.

O lucro líquido ajustado (pelo efeito não recorrente das despesas de captação de recursos e pelo efeito das variações cambiais nas transações com partes relacionadas), apresentou uma mudança de um lucro líquido ajustado de R\$ 13.026 para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 para um lucro líquido ajustado de R\$ 6.900 para o período de findo em 30 de junho de 2021. Tal fato é explicado principalmente pela absorção de prejuízo acumulado contra passivo líquido de partes relacionadas, que reduziu substancialmente o passivo indexado em moeda estrangeira, eliminando nossas perdas com a variação cambial.

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO E DÍVIDA LÍQUIDA

(Em R\$ mil)	Em 30 de junho de 2021	Em 31 de dezembro de 2020
Ativo circulante	361.887	339.597
Passivo circulante	346.251	328.120
Capital circulante líquido	15.636	11.477
Índice de liquidez corrente ⁽¹⁾	1,05	1,03

1. Total de ativo circulante dividido pelo total de passivo circulante.

O capital circulante líquido teve um aumento de R\$ 4.159, passando de R\$ 11.477 em 31 de dezembro de 2020 para R\$ 15.636 em 30 de junho de 2021, principalmente devido à reclassificação de PIS e COFINS do longo prazo para o curto prazo. O índice de liquidez corrente permaneceu estável em 1,05 em 30 de junho de 2020, comparado com e 1,03 em 31 de dezembro de 2020.

Em 30 de junho de 2021, apresentamos uma posição de caixa líquido de R\$ 14.060 (R\$ 7.533 em 31 de dezembro de 2020), e, portanto, a posição de caixa é mais que suficiente para quitarmos integralmente dívidas com instituições financeiras, demonstrando a saúde financeira da Companhia.

INVESTIMENTOS

Nosso programa de investimentos de capital está atualmente focado em sistemas, tecnologia de venda digital e na melhoria do nível de serviço, bem como na ampliação do armazém de Extrema.

AGRADECIMENTOS

A Companhia segue o foco no desenvolvimento e crescimento do negócio com visão de longo prazo, de forma consistente e sustentável. Agradecemos pelo trabalho realizado por nossos fornecedores, nossos clientes pela parceria e confiança, a nossos talentosos colaboradores pelo empenho e dedicação e a

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

nossos acionistas pelo apoio e estímulo e, especialmente, da aliança com nossos clientes nesse primeiro semestre de 2021.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Privalia Brasil S.A. ("Privalia" ou "Companhia"), é uma sociedade anônima de capital aberto, sendo constituída na forma limitada em 2008, sob a razão social Privalia Serviços de Informação Ltda., estabelecida no Brasil, com sede na Rua Professor Alceu Maynard de Araújo, 698, na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo.

A Privalia Venta Directa, acionista controlador da Companhia, foi fundada em 2006 em Barcelona, na Espanha. Em 2016, a Privalia Venta Directa foi adquirida pelo grupo francês Vente-Privee. Atualmente, o grupo que adquiriu a Privalia Venta Directa está presente em 9 países da Europa, e é controlado pela Vente-Privee.com SA, que tem seu endereço comercial na Avenida du Presidente Wilson La Plaine Saint-Denis, 249, na França.

A Privalia é um outlet digital que proporciona uma experiência de compra exclusiva, aproximando marcas e consumidores. Seu principal objetivo é oferecer as melhores marcas e os melhores preços através de seu aplicativo Privalia e do site privalia.com, tornando-se uma ótima solução para seus fornecedores na venda de seus produtos e para seus clientes na oferta exclusiva de marcas e preços reduzidos.

A Companhia revende produtos das principais marcas em várias categorias, tais como moda (*todos os gêneros*) casa e decoração (*home*), calçados, infantil (*kids*), acessórios, esportes, beleza & bem-estar, alimentos e bebidas (*gourmet*), pets, entre outros. A Administração da Privalia acredita que o modelo de negócios de vendas rápidas (*flash sales*) é um importante diferencial competitivo, que consiste em oferecer marcas relevantes, com descontos significativos, oferecidos por um curto período (em média 7 dias por campanha).

A Privalia visa ser reconhecida por seus clientes por oferecer ótimas ofertas, por suas inovações e funcionalidade de suas plataformas, e por seu nível de serviço. A Companhia tem investido ao longo dos anos na atração de novas marcas, novas soluções tecnológicas e níveis de serviço para proporcionar uma experiência melhor para os clientes.

No Brasil, a Companhia possui 4 (quatro) unidades, sendo 1 (um) escritório, localizado na cidade de São Paulo e 3 (três) unidades logísticas de centro de distribuição, sendo 1 (uma) unidade situada no Estado de São Paulo, na cidade Embu das Artes, e 2 (duas) unidades situadas no Estado de Minas Gerais, na cidade de Extrema.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

2 BASE DE PREPARAÇÃO

a. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstrações Intermediárias e IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações contábeis intermediárias.

A Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas no desenvolvimento de suas atividades de gestão dos negócios. As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto pelas aplicações financeiras que foram mensuradas pelo valor justo, conforme descrito nas práticas contábeis.

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração das informações contábeis intermediárias, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as quais foram divulgadas em 15 de fevereiro de 2021 e devem ser lidas em conjunto.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 9 de agosto de 2021.

b. Continuidade operacional

No semestre findo em 30 de junho de 2021, a Companhia reconheceu o prejuízo líquido de R\$ 8.249 (prejuízo de R\$ 35.202 no semestre findo em 30 de junho de 2020), capital circulante líquido positivo de R\$ 15.637 (capital circulante líquido positivo de R\$ 11.477 em 31 de dezembro de 2020) e patrimônio líquido de R\$ 78.193 (R\$ 69.408 em 31 de dezembro de 2020).

A Administração avalia e monitora constantemente a rentabilidade de suas operações e sua posição financeira. Essa avaliação é feita por meio de um plano de negócios que inclui ações planejadas para os próximos anos, a fim de continuar melhorando o desempenho da Companhia em diferentes níveis: crescimento consistente das vendas, melhora do capital circulante líquido (com foco principalmente na redução dos níveis de estoque) e ganhos contínuos de escala. Além disso, outras premissas macroeconômicas relevantes do setor de varejo online são levadas em consideração, como as tendências de varejo online, impulsionado pelo comportamento do consumidor ou pela evolução estimada dos preços dos produtos ofertados.

De acordo com a avaliação da Administração, o ativo circulante e os fluxos de caixa a serem gerados serão suficientes para atender as obrigações e as necessidades de investimentos da Companhia para os próximos 12 meses. Além disso, em 30 de junho de 2021 a Companhia possuía linhas de crédito disponíveis com bancos, não utilizadas, no valor de R\$ 18.700, que, em conjunto com a opção de antecipação de contas a receber de cartão de crédito (o saldo do contas a receber de cartão de crédito é de R\$ 158.391 em 30 de junho de 2021), podem suprir as necessidades adicionais de fluxo de caixa a longo prazo.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Em 17 de fevereiro de 2021, a Companhia firmou um segundo acordo com sua controladora para liquidar parcialmente o passivo em aberto no montante líquido de R\$ 15.861, correspondente a contas a pagar com partes relacionadas através da conversão dos passivos para absorção dos prejuízos acumulados. Ou seja, compensando o passivo em aberto contra prejuízos acumulados.

Com esse acordo, a Companhia passou a ter obrigações de longo prazo significativamente reduzidas, o que resultou em menor exposição cambial e, conseqüentemente, uma redução significativa das despesas financeiras (decorrentes da variação cambial). Em anos anteriores, a Companhia incorreu em uma despesa cambial significativa devido ao saldo devedor em moeda estrangeira decorrente de transações com partes relacionadas. Assim, a Administração espera uma melhoria significativa nos seus resultados para os próximos anos.

De acordo com as normas aplicáveis, a absorção ao prejuízo acumulado não resultará em nenhum impacto nas demonstrações do resultado ou nas compensações futuras do prejuízo fiscal acumulado. (veja nota 20 – Patrimônio líquido).

Com base nessa avaliação, a Administração concluiu que não há incertezas materiais relacionadas à capacidade da Companhia em continuar operando e, com base nas projeções e medidas que estão sendo tomadas, a Administração tem uma expectativa razoável de que a Companhia terá recursos suficientes para garantir sua continuidade operacional.

Portanto, as informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas assumindo o pressuposto de continuidade operacional da Companhia.

c. Impactos da Covid

A Companhia está monitorando de perto o impacto potencial do COVID-19 em seus resultados e sua principal prioridade continua sendo a saúde e a segurança de seus funcionários, clientes e parceiros. Até o momento, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, a Privalia não apresentou impacto significativo na receita líquida ou em qualquer outro índice de performance ("KPI") que possa ser atribuível ao COVID-19. A receita líquida apresentou aumento de 15,2%, passando de R\$ 393.777 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 para R\$ 453.656 no mesmo período de 2021. Todavia, o Comitê Executivo (Comex) trata o assunto com muita responsabilidade e diligência com o objetivo de manter a segurança das pessoas e manter a Companhia preparada para qualquer mudança de cenário.

A Companhia adotou uma estratégia de preservação de empregos e, por isso, não houve demissões em decorrência da pandemia. Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, a Companhia vem apresentando aumento consistente em sua base de clientes ativos.

A Administração acredita continuar com a capacidade de tomar ações de mitigação para reduzir custos, otimizar o fluxo de caixa da Companhia e preservar a liquidez.

Com base nesses fatores, a Administração tem uma expectativa razoável de que a Companhia tenha recursos adequados e linhas de crédito suficientes para responder a um possível cenário adverso do mercado:

- Medidas de segurança para a saúde dos colaboradores de acordo com as recomendações divulgadas pelo Ministério da Saúde;

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

- Suspensão do Vale Transporte para os funcionários que estão trabalhando em casa, adoção do transporte UBER para funcionários que trabalham em nossos escritórios;
- Restrições a compras compromissadas e incentivo ao negócio baseado no modelo de consignação;
- Prorrogação dos prazos de pagamento das novas compras e das obrigações existentes de forma a preservar o capital de giro e o caixa;
- Planejamento estruturado para redução do tempo médio de armazenamento;
- Antecipação de recebíveis (vendas), se necessário; e
- Aumento de critério na alocação de recursos, tais como revisão e otimização de despesas gerais e a validação rigorosa para novas contratações.

A Companhia não espera impactos significativos em suas operações nos próximos meses e planeja manter todas as ações tomadas até o momento, para mitigar potenciais impactos da COVID-19 nos seus negócios.

3 NORMAS E INTERPRETAÇÕES AINDA NÃO EFETIVAS

Uma série de novas normas e interpretações entrarão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022 e sua aplicação antecipada é permitida. A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma dessas normas ou interpretações futuras na preparação dessas demonstrações contábeis intermediárias.

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	33	10
Aplicações financeiras.....	14.027	10.971
Total.....	14.060	10.981

Caixa e equivalentes de caixa inclui caixa, depósitos bancários e investimentos de curto prazo resgatáveis em até 90 dias da data do investimento, de alta liquidez ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitos a variação imaterial de valor, que são registrados ao custo acrescido dos rendimentos obtidos até o final do período e não excedem seus valores justos ou de realização.

Em 30 de junho de 2021, o montante de R\$ 1.727 (R\$ 6.007 em 31 de dezembro de 2020) corresponde a aplicações indexadas ao Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), com remuneração média mensal de 2% do CDI. O montante de R\$ 12.300 corresponde a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários remunerados à taxa média de 75% do CDI (em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$ 4.964 de aplicações em Certificados de Depósitos Bancários era remunerado à taxa média de 101,5% do CDI). As informações sobre a exposição da Companhia aos riscos de crédito e de mercado e sobre a mensuração ao valor justo estão incluídas na nota 27.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

5 CONTAS A RECEBER E OUTRAS CONTAS A RECEBER

	30/06/2021	31/12/2020
Administradora de cartão de crédito (*).....	158.391	125.545
Outros recebíveis	282	-
Ajuste de valor presente.....	(1.243)	-
Total.....	157.430	125.545

(*) Refere-se ao saldo com as seguintes adquirentes: PayPal, Getnet e Adyen.

A Companhia realizou antecipação de parte de suas contas a receber junto às administradoras de meios de pagamento, sem direito de regresso, durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro 2020. Os descontos financeiros aplicados, relacionados a essas transações, foram registrados como despesas financeiras, conforme demonstrado na nota 26, no montante de R\$ 1.951 para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 (R\$ 4.505 para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020). A tabela a seguir apresenta o valor contábil das antecipações realizadas com as adquirentes.

	30/06/2021	30/06/2020
Contas a receber e outros recebíveis de bancos	402.572	424.903

A Companhia também fatura os clientes por bens ou serviços para entrega futura. Esse tipo de transação é reconhecido como receita diferida, no passivo, até que a obrigação de desempenho seja satisfeita. Para mais informações, veja nota 16.

A Companhia não possui valores provisionados para perdas por redução ao valor recuperável do contas a receber de clientes e outras contas a receber para o período de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020. A Companhia fez a avaliação referente ao ajuste a valor presente no contas a receber e outras contas a receber e reconheceu os ajustes, para o período de seis meses findos em 30 de junho de 2021.

6 ESTOQUES

	30/06/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	120.242	137.071
Estoques de embalagem.....	4.986	2.631
Direito de devolução de produtos (a)	6.162	8.485
Provisão para perdas	(12.954)	(14.990)
Total.....	118.436	133.197

(a) Refere-se aos direitos de recuperar bens devolvidos pelos clientes para a Companhia.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Movimentações de provisão para perdas

As movimentações no saldo de provisão para perdas de estoque para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020 são as seguintes:

	30/06/2021	30/06/2020
Saldo no início do período.....	14.990	16.096
Provisão para perdas	6.022	2.391
Utilização da provisão para perdas	(8.058)	(5.871)
Saldo no final do período	12.954	12.616

A Companhia constituiu provisão de R\$ 6.022 no custo de revenda de mercadorias em 30 de junho de 2021 (R\$ 2.391 em 30 de junho de 2020) a qual é classificada como redutora de mercadoria para revenda tendo como base a rotatividade dos produtos. O montante de R\$ 8.058 (R\$ 5.871 em 31 de março de 2020) representa as utilizações das provisões para perda, baixado das rubricas mercadoria para revenda e provisão.

7 IMPOSTOS A RECUPERAR

	30/06/2021	31/12/2020
COFINS (*).....	69.442	69.502
PIS (*).....	13.315	14.124
ICMS	20.273	14.532
ICMS sobre fretes (**)	13.950	12.604
COFINS sobre fretes (**).....	8.835	7.983
PIS sobre fretes (**)	1.919	1.733
Outros impostos	357	325
Total.....	128.091	120.803
Ativo circulante.....	64.560	47.834
Ativo não circulante	63.531	72.969

(*) Refere-se, principalmente, às contribuições a serem recuperadas pelo trânsito em julgado do processo referente à exclusão do ICMS da base de cálculo do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (veja nota 15). Para os créditos que não possam ser compensados imediatamente, a Administração da Companhia entende que a realização futura é provável, com base em sua avaliação de recuperabilidade, que considera a expectativa de crescimento futuro (aproximadamente cinco anos) e a expectativa sua compensação com os tributos decorrentes de suas operações. A Companhia apresentou sua avaliação do uso de créditos, começando em 2022 e terminando em 2024.

(**) Refere-se, a créditos dos referidos impostos relativos às despesas de frete. São mensurados com base no cálculo das contribuições de PIS e COFINS e ICMS.

8 OUTROS ATIVOS

	30/06/2021	31/12/2020
Comissão e serviços contra fraude em cartões	298	366
Adiantamentos a fornecedores	461	1.063
Despesas antecipadas a apropriar (a)	2.616	12.981
Adiantamento a funcionários.....	304	269
Total.....	3.679	14.679

(a) Referem-se a despesas com serviços: seguros, assessoria, auditoria, segurança e outras taxas profissionais. Em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$ 10.859 foi registrado principalmente em função dos custos associados ao processo de oferta pública inicial (IPO) da Companhia,

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

no primeiro e segundo trimestre de 2021, os montantes de R\$ 10.859 e R\$ 3.879, respectivamente, foram lançados contra resultado em decorrência da decisão da Companhia em suspender o IPO, conforme nota 33.

9 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

A Companhia tem gerado prejuízos fiscais recorrentemente e não é provável a geração de lucros tributáveis futuros em período razoável de tempo para que tais prejuízos fiscais possam ser compensados; portanto, não reconheceu o imposto de renda diferido ativo. Não há diferenças temporárias tributáveis no mesmo período de ocorrência de que as diferenças temporárias dedutíveis.

O imposto de renda diferido ativo deve ser reconhecido quando a Companhia gerar lucros tributáveis futuros em montante e períodos suficientes para que seja possível a realização desses ativos fiscais diferidos.

	30/06/2021		31/12/2020	
	Valor bruto	Efeito fiscal	Valor bruto	Efeito fiscal
Diferenças temporárias dedutíveis, líquidas.....	50.087	17.029	60.438	20.549
Prejuízos fiscais acumulados e base negativa da contribuição social	213.830	72.702	214.633	72.975
Total.....	263.917	89.731	275.071	93.524

Diferenças temporárias dedutíveis:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Valor bruto	Efeito fiscal	Valor bruto	Efeito fiscal
Ajustes do reconhecimento de receita – CPC47/IFRS15 (a)	5.563	1.891	6.574	2.235
Provisão para devolução de estoque (b).....	4.118	1.400	6.143	2.088
Provisão para perda de estoques (nota 6)	12.954	4.404	14.990	5.097
Provisão para devoluções a receber de fornecedores (c) ...	2.685	913	2.588	880
Pagamento de bônus (nota 13)	2.901	986	6.087	2.070
Provisão para contingências (nota 15)	449	153	736	250
Provisão tributária – partes relacionadas (nota 14)	9.882	3.360	10.135	3.446
Provisão para perda (armazém/transportadoras) (d)	10.176	3.460	9.473	3.221
Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2) / IFRS 16.....	1.261	429	3.433	1.167
Ajuste de valor presente ativos e passivos	98	33	-	-
Outros	-	-	279	95
	50.087	17.029	60.438	20.549

(a) Receita de vendas reconhecida para fins fiscais cuja obrigação de desempenho não foi cumprida até o encerramento do período, seguindo o CPC 47/ IFRS 15.

(b) Refere-se aos direitos de recuperar bens devolvidos pelos clientes para a Companhia.

(c) Refere-se a diferenças temporárias quanto à provisão de valores a receber de fornecedores relacionados à devolução de compras, os valores são reconhecidos como passivo na conta de fornecedores e outras contas a pagar.

(d) Refere-se a perdas de mercadorias vendidas no armazém e transportadoras.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

10 INTANGÍVEL

	Sistemas, aplicativos e softwares	Outros intangíveis	Total
Custo			
Em 1º de janeiro de 2020	3.767	1.203	4.970
Aquisições	75	13	88
Em 30 de junho de 2020.....	3.842	1.216	5.058
Em 31 de dezembro de 2020	4.370	1.609	5.979
Aquisições	200	9	209
Transferências	-	(1.618)	(1.618)
Em 30 de junho de 2021.....	4.570	-	4.570
Amortização acumulada			
Em 1º de janeiro de 2020	(2.135)	(176)	(2.311)
Amortização	(302)	(60)	(362)
Em 30 de junho de 2020.....	(2.437)	(236)	(2.673)
Em 31 de dezembro de 2020	(2.695)	(299)	(2.994)
Amortização	(268)	-	(268)
Transferências	-	299	299
Em 30 de junho de 2021.....	(2.963)	-	(2.963)
Valor contábil			
Em 31 de dezembro de 2020	1.675	1.310	2.985
Em 30 de junho de 2021.....	1.607	-	1.607

A Administração não identificou indicativos de redução ao valor recuperável para intangíveis.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

11 IMOBILIZADO

	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Aparelhos telefônicos	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Instalações	Veículos	Imóveis – Direito de uso	Imobilizado em andamento	Total
Custo										
Em 1º de janeiro de 2020	9.354	10.176	3.447	223	2.321	-	-	54.634	821	80.976
Aquisições	52	955	153	28	34	-	-	-	8	1.230
Remensuração do direito de uso pela alteração de índice (CPC 06 (R2) / IFRS 16)	-	-	-	-	-	-	-	1.868	-	1.868
Transferências	-	312	-	-	-	-	-	-	(312)	-
Baixas	(163)	(131)	-	-	-	-	-	-	-	(294)
Em 30 de junho de 2020	9.243	11.312	3.600	251	2.355	-	-	56.502	517	83.780
Em 31 de dezembro de 2020	9.759	12.205	3.714	251	3.700	-	-	56.502	32	86.163
Aquisições	105	1.190	57	4	156	26	55	-	77	1.670
Novos arrendamentos (CPC 06 (R2) / IFRS 16)	-	-	875	-	-	-	-	-	-	875
Transferências	-	-	-	-	-	1.618	-	-	-	1.618
Baixas	(25)	(19)	(3)	-	(5)	-	-	-	-	(52)
Em 30 de junho de 2021	9.839	13.376	4.643	255	3.851	1.644	55	56.502	109	90.274
Depreciação										
Em 1º de janeiro de 2020	(2.238)	(1.745)	(2.073)	(97)	(601)	-	-	(6.064)	-	(12.818)
Depreciação (b)	(914)	(520)	(245)	(18)	(227)	-	-	(3.487)	-	(5.411)
Baixas	85	89	-	-	-	-	-	-	-	174
Em 30 de junho de 2020	(3.067)	(2.176)	(2.318)	(115)	(828)	-	-	(9.551)	-	(18.055)
Em 31 de dezembro de 2020	(3.986)	(2.738)	(2.553)	(135)	(1.059)	-	-	(12.733)	-	(23.204)
Depreciação (b)	(939)	(623)	(320)	(20)	(372)	(81)	(5)	(3.183)	-	(5.543)
Transferências	-	-	-	-	-	(299)	-	-	-	(299)
Baixas	20	12	-	-	5	-	-	-	-	37
Em 30 de junho de 2021	(4.905)	(3.349)	(2.873)	(155)	(1.426)	(380)	(5)	(15.916)	-	(29.009)
Valor contábil										
Em 31 de dezembro de 2020 (c)	5.773	9.467	1.161	116	2.641	-	-	43.769	32	62.959
Em 30 de junho de 2021 (c)	4.934	10.027	1.770	100	2.425	1.264	50	40.586	109	61.265

- (a) A Companhia aluga imóveis (armazéns e escritórios) e equipamentos (substancialmente compostos por empilhadeiras). Os arrendamentos possuem prazo médio de locação de 6,5 anos, com opção de renovação do contrato após essa data.
- (b) Para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, o montante da depreciação do direito de uso é de R\$ 4.143 (R\$ 4.348 para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020), i) R\$ 960 (R\$ 862 em 30 de junho de 2020) registrado dentro de máquinas, dispositivos e equipamentos e ii) R\$ 3.183 (R\$ 3.486 em 30 de junho de 2020) registrados como imóveis direito de uso.
- (c) Em 30 de junho de 2021 o valor contábil do direito de uso é de R\$ 45.267 (R\$ 48.512 em 31 de dezembro de 2020), i) R\$ 4.682 (R\$ 4.743 em 31 de dezembro de 2020) registrado dentro de máquinas, aparelhos e equipamentos e ii) R\$ 40.585 (R\$ 43.769 em 31 de dezembro de 2020) registrado como direito de uso de imóveis.

A Administração não identificou indicativos de redução ao valor recuperável para imobilizados.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

12 FORNECEDORES E OUTRAS CONTAS A PAGAR

	30/06/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	208.548	203.201
Outras contas a pagar (a)	21.951	34.745
Ajuste a valor presente.....	(1.143)	-
Total.....	229.356	237.946
Risco sacado (b)	4.890	8.500
Total.....	234.246	246.446
Circulante	212.295	211.463
Não circulante	21.951	34.983

(a) A valor é substancialmente referente a partes relacionadas com a Privalia Espanha. Vide nota 30.

(b) A Companhia celebrou contratos com o Banco Itaú Unibanco S.A. e o Banco Santander S.A. para estruturação, em conjunto com seus principais fornecedores, da operação denominada "risco sacado", na qual os fornecedores transferem o direito de recebimento de suas duplicatas ao Banco, que passará a ser o credor da operação. Esta operação não alterou significativamente os termos, preços e condições pactuados anteriormente, e não afeta a Companhia com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, ao realizar uma análise criteriosa dos fornecedores por categoria. Dessa forma, a Companhia divulga esta operação na rubrica de fornecedores e outras contas a pagar.

13 SALÁRIOS, FÉRIAS E ENCARGOS SOCIAIS

	30/06/2021	31/12/2020
Provisão para pagamento de bônus (a)	2.901	6.087
Provisões de férias	2.830	2.740
Encargos s/ salários a pagar	1.369	1.363
Encargos s/ provisões de férias	986	956
Salários a pagar	1.095	1.228
Provisões de 13º salário	1.457	-
Total.....	10.638	12.374

(a) Houve o pagamento em 28 de fevereiro de 2021 da parcela de R\$ 4.393 referente a bônus de funcionário provisionados em 31 de dezembro de 2020. O valor residual refere-se a provisão constituída para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021.

14 IMPOSTOS A RECOLHER

	30/06/2021	31/12/2020
CIDE (a)	6.556	6.944
PIS (a)	1.390	1.464
COFINS (a)	6.405	6.744
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	12.039	9.592
ISS (a)	3.266	3.461
IRRF(a)	10.303	10.967
Provisão para passivos fiscais (b)	9.882	10.135
Outros impostos a pagar	1.592	1.794
Total.....	51.433	51.101

(a) Companhia possui obrigações referentes aos tributos federais e municipais cobrados sobre transações com partes relacionadas, as quais correspondem a assistência técnica, administrativa e serviços similares, cobrados pela Privalia Venta Directa, S.A. à Privalia Brasil S.A., a título de encargos

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

administrativos (serviço importado da controladora referente a despesas relacionadas a custos compartilhados). Tais encargos estão sujeitos a impostos de importação, como programa de integração social ("PIS"), contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS"), contribuição de intervenção no domínio econômico ("CIDE"), imposto sobre serviços ("ISS") e imposto de renda retido ("IRRF").

- (b) Refere-se a multas e juros acumulados sobre os impostos federais e municipais cobrados sobre as transações com partes relacionadas mencionadas acima. Multas e juros para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 correspondem a: (i) R\$ 2.030 para CIDE (R\$ 2.116 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020), (ii) R\$ 387 para PIS (R\$ 404 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020), (iii) R\$ 1.784 para COFINS (R\$1.861 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020), (iv) R\$ 2.449 para ISS (R\$2.351 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020) e (v) R\$ 3.232 para IRRF (R\$3.403 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020), e foram reconhecidos como despesas financeiras.

15 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia é parte em ações tributárias, trabalhistas e cíveis. A Administração acredita, amparada pelo parecer de sua assessoria jurídica, que a provisão para riscos cíveis e trabalhistas é suficiente para cobrir potenciais perdas. Está apresentada da seguinte forma:

	30/06/2021	31/12/2020
Cíveis (a)	409	670
Trabalhistas (b)	40	66
Total.....	449	736

(a) Os processos cíveis dizem respeito, principalmente, às reclamações dos clientes.

(b) Os processos trabalhistas, dos quais a Companhia é parte, foram movidos por ex-funcionários ou ex-funcionários de prestadores de serviços.

A tabela a seguir apresenta as movimentações nos saldos do período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 e 2020:

	31/12/2020	Adição	Reversão	30/06/2021
Cíveis	670	-	(271)	399
Trabalhistas.....	66	-	(16)	50
Total.....	736	-	(287)	449

	31/12/2019	Adição	Reversão	30/06/2020
Cíveis	423	1.181	(152)	1.452
Trabalhistas.....	431	87	(454)	64
Total.....	854	1.268	(606)	1.516

A Companhia é parte de processos tributários, cíveis e trabalhistas para os quais nenhuma provisão foi registrada por envolver possível risco de perda, conforme avaliado pela Administração com o apoio de seus assessores jurídicos. Para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, os passivos contingentes classificados como possíveis são representados por R\$ 1.959 (R\$ 2.037 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

A provisão é revisada periodicamente com base no andamento de ações judiciais e histórico de perdas para refletir a melhor estimativa.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Ações judiciais em favor da Companhia

Em 2013 a Companhia entrou com uma ação judicial requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, bem como o reembolso do valor pago devido à inclusão do ICMS no cálculo base do PIS/COFINS, durante os 5 (cinco) anos anteriores ao início da ação.

Em 13 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu sobre o mérito para o processo judicial (RE 574.706). Consequentemente, isto impactou outras ações judiciais relacionadas ao mesmo mérito. Esta decisão, impactou o mercado, uma vez que a inclusão do ICMS na base de cálculos do PIS/COFINS foi considerada inconstitucional.

Em 11 de novembro de 2018, o Tribunal Regional Federal de São Paulo ("TRF-SP") com base nos precedentes de decisões favoráveis divulgadas pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ), concluiu pelo trânsito em julgado do mérito, o que concedeu à Privalia o direito de excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. A Companhia, considerando ter esse direito líquido e certo, reconheceu os créditos e mensurou o valor do PIS e da COFINS a ser reembolsado do período de janeiro de 2011 a maio de 2018.

A Companhia mensurou o direito ao crédito tributário das contribuições de PIS e COFINS sobre o ICMS considerando o valor destacado em nota fiscal de vendas (excluindo vendas canceladas e devolvidas). Adicionalmente, a Companhia disponibilizou a documentação à Receita Federal do Brasil, a fim de receber a autorização para o valor calculado.

Em 19 de setembro de 2019, a Receita Federal do Brasil, com base na avaliação documental, emitiu a aprovação e habilitou o valor dos créditos fiscais. Foram habilitados créditos tributários no montante de R\$ 71.062 (montante principal de R\$ 9.400 para o PIS e R\$43.295 para a COFINS e juros de R\$ 3.287 para o PIS e juros de R\$15.080 para a COFINS).

Todos os créditos mencionados anteriormente foram oferecidos à tributação do imposto de renda e da contribuição social.

Em 13 de maio de 2021, o Plenário do Supremo Tribunal Federal, decidiu sobre a modulação, com efeitos retroativos a 15 de março de 2017 (durante os 5 (cinco) anos anteriores ao início da ação), que determina que o valor a ser utilizado para o cálculo das compensações tributárias será o valor do ICMS destacado nas notas fiscais (e não o valor efetivamente pago). Assim, empresas que, de março de 2017 até hoje, pagaram PIS e Cofins usando uma base de cálculo que incluía o ICMS, têm direito ao ressarcimento do valor que pagaram a mais.

Com base nos fatos mencionados acima, a decisão proferida não impacta o registro inicial efetuado pela Companhia.

16 RECEITA DIFERIDA

	30/06/2021	31/12/2020
Receita diferida	61.533	33.348

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

A receita diferida é reconhecida como receita auferida nas demonstrações do resultado à medida que o bem ou serviço é entregue ao cliente, o que se espera ocorrer em, aproximadamente, um mês.

17 PROVISÕES E PASSIVOS DE DEVOLUÇÕES

	30/06/2021	31/12/2020
Passivos de devoluções (*)	2.799	9.478
Provisão para honorários advocatícios	1.308	1.308
Total.....	4.107	10.786
Circulante	2.799	9.478
Não circulante	1.308	1.308

(*) Refere-se às provisões para devolução de mercadorias de clientes.

18 ARRENDAMENTOS

	30/06/2021	31/12/2020
Arrendamentos.....	50.699	53.257
Total.....	50.699	53.257
Circulante	7.553	6.908
Não circulante	43.146	46.349

Reconciliação dos fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento:

Saldo em 1º de janeiro de 2020	57.452
(+) Remensuração do passivo de arrendamento devido a uma mudança nos pagamentos futuros do arrendamento decorrentes de mudança no índice	1.868
(-) Pagamento de arrendamento	(3.129)
(-) Pagamento de juros sobre arrendamento	(2.822)
(+) Provisão de juros sobre arrendamento	3.094
Saldo em 30 de junho de 2020	56.463
Saldo em 1º de janeiro de 2021	53.257
(+) Novos arrendamentos	875
(-) Pagamento de arrendamento	(3.507)
(-) Pagamento de juros sobre arrendamento	(2.529)
(+) Provisão de juros sobre arrendamento	2.603
Saldo em 30 de junho de 2021	50.699

O fluxo nominal (não descontado) dos contratos de arrendamento por prazo de vencimento, está organizado da seguinte forma:

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Vencimento do contrato	Fluxo de pagamentos
Data de vencimento	
2021.....	12.182
2022.....	12.238
2023.....	11.695
2024.....	9.785
2025 em diante	28.530
Valores não descontados – Direito de uso	74.430

Em 30 de junho de 2021, a Companhia reconheceu despesas relacionadas a contratos que não atenderam aos critérios para serem reconhecidos como direito de uso (ou seja, a Companhia não tem o direito de controlar os ativos identificados) e contratos isentos (por exemplo, contratos de curto prazo e de baixo valor). As despesas totalizaram no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 o montante de R\$ 5.603 (R\$ 4.455 no período de seis meses findo em 30 de junho 2020) e foram registradas como despesas de vendas e distribuição nas demonstrações do resultado.

Outras considerações

Em conformidade com o ofício CVM/SNC/SEP 02/2019, são apresentados os saldos comparativos do passivo de arrendamento, as despesas financeiras e a despesa de depreciação para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, considerando os fluxos estimados de pagamentos futuros ajustados pela inflação. (Fonte: relatório Focus 26/06/2021).

	2021	2022	2023	2024 em diante	Passivo de arrendamento
Inflação projetada.....	5,97%	3,78%	3,25%	3,25%	
Valor do arrendamento..	10.092	9.004	7.768	19.445	46.309

	2021	2022	2023	2024 em diante	Despesas financeiras
Inflação projetada.....	5,97%	3,78%	3,25%	3,25%	
Valor do arrendamento..	5.358	4.487	3.618	7.655	21.118

	2021	2022	2023	2024 em diante	Despesas de depreciação
Inflação projetada.....	5,97%	3,78%	3,25%	3,25%	
Valor do arrendamento..	8.832	8.700	8.210	25.519	51.261

19 EMPRÉSTIMOS

	30/06/2021	31/12/2020
Empréstimos (a)	-	3.265
Juros sobre empréstimos (a).....	-	183
Total.....	-	3.448

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

- (a) Em 29 de abril de 2020, a Companhia contratou um empréstimo de R\$ 7.500, com a finalidade de reforçar o capital de giro (devido à incerteza da COVID-19). Este empréstimo foi contratado a uma taxa de 6.367% a.a. (100% DI – over – Cetip), com nove pagamentos mensais vencendo a primeira em 27 de agosto de 2020 a última em 24 de abril de 2021. Não houve novas captações após 31 de dezembro de 2020.

Conciliação dos fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento:

Saldos em 1º de janeiro de 2020 (b)	6.511
(+) Captação de empréstimos	7.500
Saldos em 30 de junho de 2020	14.011
Saldos em 1º de janeiro de 2021	3.448
(-) Pagamentos de empréstimos	(3.264)
(-) Juros sobre empréstimos	(64)
(-) Pagamento de juros s/ empréstimos	(120)
Saldos em 30 de junho de 2021	-

- (b) Refere-se a um contrato de empréstimo com a Privalia Espanha com renovação automática assinado em dezembro de 2015 a uma taxa de juros de 4,90% ao ano, e com vencimento em 31 de dezembro de 2021. Em 13 de dezembro de 2019, a controladora da Empresa optou por aumentar o capital no valor de R\$22.234. O valor em 1º de janeiro de 2020 refere-se aos juros do empréstimo que não foram capitalizados.

20 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

O capital social da Companhia no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 86.786 (R\$ 85.613 em 31 de dezembro de 2020) divididos em 87.137.724 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal registrada (85.612.813 ações em 31 de dezembro de 2020).

Em 08 de fevereiro de 2021 foi aprovada, em Assembleia Geral, a alteração do tipo jurídico da Companhia de Sociedade Limitada para Sociedade por Ações.

Acionistas

	Ações		R\$		%
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	
Privalia Venta Directa, S.L.	85.612.814	85.612.812	85.612.814	85.612.812	98,6%
Privalia Vendita Diretta, S.R.L. ...	-	1	-	1	0,0%
Fernando Taveiros Boscolo	871.377	-	670.507	-	0,8%
John Christer Salén	435.689	-	335.254	-	0,4%
Juan Diego Fernandez De Gamboa Olabarri	217.844	-	167.626	-	0,2%
Total	87.137.724	85.612.813	86.786.201	85.612.813	100%

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Aumento de capital

Em 08 de fevereiro de 2021, os acionistas decidiram aumentar o capital no montante de R\$ 1.173 através de emissão de ações ordinárias nominativas registradas por meio da integralização de capital.

Débito na conta dos acionistas

Em 14 de dezembro de 2020, a Companhia firmou acordo com sua controladora para liquidar parcialmente o passivo líquido em aberto no valor de R\$ 152.064 (correspondente a R\$ 148.053 de contas a pagar com partes relacionadas, R\$ 5.960 de juros a pagar com partes relacionadas compensados por R\$ 1.949 de contas a receber de partes relacionadas), mediante absorção dos prejuízos acumulados.

Em 17 de fevereiro de 2021, a Companhia firmou um novo acordo com sua controladora para liquidar parcialmente o passivo líquido em aberto, no valor de R\$ 15.861, mediante absorção dos prejuízos acumulados.

21 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	01/01/2021 até 30/06/2021	01/01/2020 até 30/06/2020	01/04/2021 até 30/06/2021	01/04/2020 até 30/06/2020
Receita operacional bruta				
Vendas de mercadorias	593.061	515.305	332.468	289.531
Receita de frete	34.980	32.870	18.279	18.439
Receita de serviços (Premium e Marketplace)	1.518	1.462	789	619
Receita bruta de vendas	629.559	549.637	351.536	308.589
Descontos e devoluções	(67.571)	(64.320)	(35.306)	(37.107)
Impostos sobre vendas	(108.332)	(91.540)	(61.411)	(52.305)
Deduções da receita	(175.903)	(155.860)	(96.717)	(89.412)
Receita operacional líquida	453.656	393.777	254.819	219.177

Como a maioria das empresas de varejo, a Companhia experimenta flutuações sazonais em suas vendas, resultados operacionais e fluxos de caixa de nossas operações trimestrais podem também flutuar significativamente em função do calendário, em particular devido às datas em que o feriado de Páscoa é celebrado, a existência de um dia a mais nos anos bissextos ou a variação do número de sábados (dia no qual realizamos um maior volume venda) num determinado trimestre, por exemplo no quarto trimestre a Companhia historicamente gera um volume maior de vendas, o qual inclui os efeitos da Black Friday e do Natal, enquanto os custos e despesas da Companhia são distribuídos de maneira uniforme ao longo do ano, ocasionando uma concentração maior do resultado operacional no final do ano.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

22 CUSTO DAS VENDAS

	01/01/2021 até 30/06/2021	01/01/2020 até 30/06/2020	01/04/2021 até 30/06/2021	01/04/2020 até 30/06/2020
Custo de revenda de mercadorias	(306.089)	(261.988)	(175.056)	(147.992)
Custo dos serviços prestados de fretes	(36.289)	(34.345)	(20.284)	(19.508)
Outros custos (*)	(3.472)	(1.224)	(1.657)	124
Total.....	(345.850)	(297.557)	(196.997)	(167.376)

(*) Refere-se ao custo com embalagens e provisão (reversão) para desvalorização de estoque.

23 DESPESAS DE VENDAS E DISTRIBUIÇÃO

	01/01/2021 até 30/06/2021	01/01/2020 até 30/06/2020	01/04/2021 até 30/06/2021	01/04/2020 até 30/06/2020
Serviços de armazenagem (a)	(28.499)	(23.278)	(15.600)	(12.513)
Depreciação do direito de uso	(3.325)	(3.628)	(1.662)	(1.965)
Comissão de cartão de crédito	(11.025)	(8.665)	(6.113)	(5.023)
Publicidade e marketing (b)	(10.419)	(3.024)	(8.988)	(1.435)
Royalties para fornecedores	(3.079)	(2.031)	(1.965)	(1.220)
Total.....	(56.347)	(40.626)	(34.328)	(22.156)

(a) Refere-se às despesas associadas serviços com movimentação e armazenamento logístico, segurança, relacionado aos centros de distribuição.

(b) Refere-se ao aumento de investimento da Companhia em publicidade e marketing em televisão e mídias sociais.

24 DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS

	01/01/2021 até 30/06/2021	01/01/2020 até 30/06/2020	01/04/2021 até 30/06/2021	01/04/2020 até 30/06/2020
Despesas com pessoal	(25.808)	(21.766)	(12.945)	(10.094)
Despesas com partes relacionadas (nota 30)	(1.818)	(8.216)	(1.234)	(5.743)
Despesas de serviços de terceiros (a)	(8.766)	(5.697)	(4.632)	(2.772)
Honorários advocatícios	(1.034)	(1.449)	(481)	(796)
Despesas de viagem	(750)	(664)	(379)	(307)
Despesas de aluguel	(123)	(59)	(59)	(30)
Depreciação do direito de uso	(818)	(720)	(433)	(360)
Depreciação e amortização	(1.669)	(1.424)	(845)	(714)
Contingências (b)	287	(662)	96	9
Outras despesas operacionais (c)	(1.882)	(442)	(971)	(618)
Total.....	(42.381)	(41.099)	(21.883)	(21.425)

(a) Estão incluídas neste saldo despesas com: assessoria, auditoria, segurança, limpeza e conservação do escritório, outras taxas profissionais e atendimento ao Cliente ("SAC").

(b) Refere-se a provisões (reversões) de ações cíveis e trabalhistas (ver nota 15).

(c) O aumento de outras despesas operacionais, em 30 de junho de 2021, refere-se principalmente ao aumento nas despesas de teste de COVID-19 com os funcionários e acordos com clientes e fornecedores.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

25 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

25.1 Outras receitas operacionais

	01/01/2021 até 30/06/2021	01/01/2020 até 30/06/2020	01/04/2021 até 30/06/2021	01/04/2020 até 30/06/2020
Créditos tributários (a).....	-	7.943	-	7.943
Multas de contrato de serviço (atraso na entrega) (b).....	263	799	126	183
PIS/COFINS sobre arrendamentos.....	551	550	275	275
Outras receitas operacionais.....	161	194	65	108
Total.....	975	9.486	466	8.509

(a) Refere-se a créditos tributários (Pis/Cofins) relativos a marketing e embalagem.

(b) A Companhia reconhece como receita os valores cobrados de fornecedores a título de penalidade por descumprimento de determinados prazos acordados em contrato.

25.2 Outras despesas operacionais

	01/01/2021 até 30/06/2021	01/01/2020 até 30/06/2020	01/04/2021 até 30/06/2021	01/04/2020 até 30/06/2020
PIS/COFINS sobre outras receitas.....	(287)	(1.104)	(161)	(437)
Custas judiciais da tese de crédito sobre Difal (a) ...	(418)	-	-	-
Outros créditos (b).....	(209)	(1.400)	(161)	(185)
Despesas com captação de recursos (c)	(14.738)	-	(1.432)	-
Outras despesas	(149)	(339)	(82)	(278)
Total.....	(15.801)	(2.843)	(1.836)	(900)

(a) Ações judiciais propostas em favor da Companhia para o reconhecimento da ilegalidade da cobrança do ICMS DIFAL (Emenda Constitucional nº 87/2015). O DIFAL do ICMS é calculado com base na diferença entre a alíquota interestadual e o crédito do próprio ICMS interno do comprador.

(b) Refere-se a um processo judicial sobre crédito de ICMS de fornecedor para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020.

(c) O aumento na variação refere-se principalmente as despesas relacionadas ao IPO no montante de R\$ 14.738 em 30 de junho de 2021. Os valores anteriormente ativados foram reconhecidos na demonstração de resultados em decorrência da decisão da Companhia em postergar o IPO, veja nota 33.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

26 DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS

	01/01/2021 até 30/06/2021	01/01/2020 até 30/06/2020	01/04/2021 até 30/06/2021	01/04/2020 até 30/06/2020
Receitas financeiras.....				
Varição cambial ativa (a).....	3.375	398	2.978	131
Ajuste de valor presente fornecedores nacionais	1.143	-	1.143	-
Reversão de multa e juros por atraso no pagamento (c)	253	-	-	-
Atualização monetária sobre créditos tributários.....	637	1.301	356	1.170
Outras receitas financeiras.....	92	541	31	509
Total das receitas financeiras	5.500	2.240	4.508	1.810
Despesas financeiras.....				
Varição cambial passiva (a)	(1.711)	(48.626)	(5)	(13.010)
Taxa sobre antecipações de recebível (nota 5)	(1.951)	(4.505)	(1.014)	(2.463)
Atualização de multa e juros por atraso no pagamento (c)	(193)	(1.860)	(595)	(1.460)
Despesas com juros – empréstimos	(64)	(31)	(18)	(31)
Ajuste de valor presente contas a receber	(1.243)	-	(1.243)	-
Despesas com juros – arrendamentos.....	(2.603)	(3.094)	(1.284)	(1.626)
Outras despesas financeiras.....	(236)	(464)	(41)	(399)
Total das despesas financeiras	(8.001)	(58.580)	(4.200)	(18.989)
Total das despesas financeiras líquidas.....	(2.501)	(56.340)	308	(17.179)

(a) A diminuição da variação cambial refere-se principalmente por conta da absorção dos prejuízos acumulados com passivos em moeda estrangeira que ocorreu em 14 de dezembro de 2020 (veja a nota 20). Variação cambial nas transações com partes relacionadas (Privalia Espanha e Privalia Itália).

(b) Receita de juros com base na conclusão do julgamento do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS. Veja a nota 15.

(c) Refere-se a multa e juros por atraso no pagamento dos seguintes tributos incidentes sobre as transações com partes relacionadas: CIDE, PIS, COFINS, ISS, IRRF. Veja a nota 14 e multa e juros sobre atrasos no pagamento dos tributos da operação de venda.

27 INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

27.1 Fatores de risco financeiro

a. Visão geral

Os principais fatores de risco a que a Companhia está exposta refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais (tais como, comportamento, demanda, concorrência e mudanças relevantes na estrutura do mercado) são endereçados pelo modelo de gestão da Companhia.

Os riscos econômicos e financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento pela Administração da Companhia, que atua ativamente na gestão operacional.

A Companhia possui como prática gerenciar os riscos existentes de forma conservadora, sendo que esta prática possui, como principais objetivos, preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

b. Avaliação

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas informações contábeis intermediárias. Durante o período não houve nenhuma reclassificação entre as categorias.

c. Valor justo versus valor contábil

Para todas as operações, a Administração considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para essas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação na data das demonstrações financeiras intermediárias.

27.2 Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia possa eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros, que são liquidados com pagamentos à vista.

A abordagem da Companhia no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade de caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados.

Apresentam-se a seguir os vencimentos contratuais dos passivos financeiros na data do balanço. Os valores são brutos e não descontados e incluem pagamentos de juros contratuais.

Passivos financeiros não derivativos	Valor contábil	Total	Menos de um ano	Um e dois anos	Dois e cinco anos	Mais do que cinco anos
Em 30 de junho de 2021						
Fornecedores e outras contas a pagar.....	234.246	234.246	212.295	21.951	-	-
Arrendamentos (a).....	50.699	68.340	6.091	23.934	9.785	28.530
Em 31 de dezembro de 2020						
Fornecedores e outras contas a pagar.....	246.446	246.446	211.463	26.928	8.055	-
Empréstimos	3.448	3.448	3.448	-	-	-
Arrendamentos (a).....	53.257	73.415	11.900	23.257	9.728	28.530

(a) O valor total é referente ao fluxo nominal (não descontado) dos contratos de arrendamento.

As análises de vencimento da Companhia não projetam fluxos de caixa que poderiam ocorrer significativamente mais cedo ou em valores significativamente diferentes.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

27.3 Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de perda financeira da Companhia se um cliente ou adquirente não cumprir com suas obrigações contratuais.

O gerenciamento do risco é realizado pela área de finanças corporativas da Companhia. A tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais.

As vendas são substancialmente realizadas utilizando cartão de crédito como meio de pagamento e com prazo médio de 3 meses. O pagamento, é garantido pelas operadoras de cartão de crédito.

A Companhia não registra provisão para perda de crédito, uma vez que esta carteira de recebíveis é praticamente certa, pois os riscos são assumidos pelas operadoras de cartão de crédito. Historicamente, a Companhia não tem incorrido em perdas com contas a receber de clientes e outros recebíveis.

Os valores registrados em caixa e equivalentes de caixa são aplicações automáticas (aplicações indexadas ao CDI, com remuneração média mensal de 2% do CDI) em instituições financeiras, onde são aplicadas e resgatadas em até um dia útil e aplicações em Certificados de Depósitos Bancários que são remuneradas à taxa média de 75% do CDI. A Companhia acredita que o risco de crédito das operações com instituições financeiras é baixo, avaliado por agências de rating.

27.4 Risco de mercado

A Companhia está exposta a uma série de riscos de mercado, sendo as principais variações de taxas de câmbio e taxas de juros que podem afetar seus resultados e condições financeiras.

No processo de gestão de riscos de mercado é feita a identificação, avaliação e a implementação de estratégias, com a efetiva contratação dos instrumentos financeiros adequados.

a. Risco cambial

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia, preponderantemente decorrente de transações com partes relacionadas.

A análise de sensibilidade para as taxas de câmbio com o aumento e redução de 25% e 50% nos números é a seguinte para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021:

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado à variação cambial

Operação.....	Risco - Moeda	Saldo (exposição € mil)	Cenário Provável	Cenário II + 25%	Cenário III + 50%	Cenário IV - 25%	Cenário V - 50%
Partes relacionadas Espanha (veja nota 30)	EUR	3.535	20.952	26.194	31.432	15.710	10.472
Total.....		3.535	20.952	26.194	31.432	15.710	10.472
Impacto no resultado				5.242	10.480	(5.242)	(10.480)
Total.....				5.242	10.480	(5.242)	(10.480)
Referência para passivos financeiros (Fornecedores e outras contas a pagar)			Taxa de câmbio em 30 de junho de 2021				
Euro – EUR (a).....			5,9276 (*)	+ 25%	+ 50%	- 25%	- 50%
				7,4095	8,8914	4,4457	2,9638

(*) Fonte: banco central do Brasil.

b. Risco de taxa de juros

Decorre de a possibilidade da Companhia não auferir ganhos ou incorrer em perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. O risco da Companhia decorre das operações com aplicações financeiras atreladas ao CDI.

Visando à mitigação desse risco em relação ao passivo, a Companhia prioriza a obtenção de recursos com seus recebíveis de cartão de crédito.

Os valores dos principais instrumentos financeiros não derivativos da Companhia reconhecidos nos ativos e passivos para o período findo em 30 de junho de 2021 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, são compatíveis com seus valores de mercado.

Em 30 de junho de 2021 a Companhia efetuou testes de sensibilidade para os cenários adversos e favoráveis dos juros (CDI). Para a análise de sensibilidade, a Companhia utilizou o CDI previsto no relatório FOCUS (3,50%). Os cenários consideram o impacto no resultado decorrente das variações de 25% e de 50% respectivamente do CDI.

	30 de junho de 2021	Provável	Aumento dos Juros		Redução dos Juros	
			Possível (+) 25%	Remoto (+) 50%	Possível (-) -25%	Remoto (-) -50%
Aplicação financeira	14.027	491	614	736	368	246

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

27.5 Gerenciamento de capital

Os objetivos da Companhia ao gerenciar o seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de negócios para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A dívida líquida e o patrimônio líquido do acionista para o período findo em 30 de junho de 2021 e para o exercício findo 31 de dezembro de 2020, são apresentados da seguinte forma:

	30/06/2021	31/12/2020
Empréstimos	-	3.448
(-) Caixa e equivalente de caixa	(14.060)	(10.981)
Caixa líquido	(14.060)	(7.533)
Patrimônio líquido do acionista	78.193	69.408

27.6 Estimativa de valor justo

A tabela abaixo mostra os instrumentos financeiros por categoria e nível:

	Classificação por categoria	30/06/2021		31/12/2020	
		Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Ativos financeiros					
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado.....	1.727	1.727	6.007	6.007
Caixa e equivalente de caixa	Valor justo por meio do resultado (Nível 2) ...	12.300	12.300	4.964	4.964
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	Custo amortizado.....	157.430	157.430	125.545	125.545
Total.....		171.457	171.457	136.516	136.516
Passivos financeiros...					
Fornecedores e outras contas a pagar	Custo amortizado.....	234.246	234.246	246.446	246.446
Arrendamentos	Custo amortizado.....	50.699	50.699	53.257	53.257
Empréstimos	Custo amortizado.....	-	-	3.448	3.494
Total.....		284.945	284.945	303.151	303.197

28 COBERTURA DE SEGUROS

Em 30 de junho de 2021, a cobertura do seguro contra riscos operacionais foi de R\$ 485.209, sendo R\$ 267.840 por danos materiais e R\$ 217.367 por lucros cessantes.

29 RESULTADO POR AÇÃO

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado líquido atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações em circulação durante o período.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

O resultado diluído por ação é calculado dividindo-se o resultado líquido atribuível aos acionistas da controladora pela média ponderada do número de ações em circulação durante o período mais o número médio ponderado de ações que seriam emitidas na conversão de potenciais ações com efeitos diluidores.

Não há opções outorgadas ou efeitos diluidores a serem considerados; portanto, o resultado básico e o diluído por ação são os mesmos para os períodos apresentados.

A tabela a seguir reflete o resultado líquido e ações utilizados nos cálculos do resultado básico e diluído por ação:

	30/06/2021	30/06/2020
Resultado atribuível aos acionistas da Companhia.....	(8.249)	(35.202)
Média ponderada da quantidade de ações para fins de cálculo do		
Resultado por ação	86.809.152	85.612.814
Resultado básico e diluído por ação (R\$)	(0,10)	(0,41)

30 TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas referem-se, principalmente, aos valores decorrentes do rateio dos custos corporativos incorridos pela controladora. Outras transações recorrentes com partes relacionadas incluem o pagamento pelo uso de sistemas corporativos utilizados no Brasil. As transações são precificadas com base em condições específicas estabelecidas entre as partes, que poderiam ser diferentes se fossem negociadas com terceiros.

	Ações		R\$	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Privalia Venta Directa, S.L.	85.612.814	85.612.812	85.612.814	85.612.812
Privalia Vendita Diretta, S.R.L....	-	1	-	1
Fernando Taveiros Boscolo	871.377	-	670.507	-
John Christer Salén	435.689	-	335.254	-
Juan Diego Fernandez De Gamboa	217.844	-	167.626	-
Olabarri				
Total.....	87.137.724	85.612.813	86.786.201	85.612.813

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

		30/06/2021	31/12/2020		
Passivo circulante					
Privalia Espanha (a)	Controladora	19.851	34.618		
Provisão de despesas - Privalia Espanha (c)	Controladora	1.100	127		
Total do passivo circulante		20.951	34.745		
		01/01/2021 até 30/06/2021	01/01/2020 até 30/06/2020	01/04/2021 até 30/06/2021	01/04/2020 até 30/06/2020
Resultado					
Privalia Espanha - despesas corporativas e despesas com salários (a) (b)	Controladora	1.818	8.216	1.234	5.743
Total despesas administrativas e gerais....		1.818	8.216	1.234	5.743
Receitas financeiras					
Privalia Espanha - variação cambial	Controladora	3.375	398	2.978	131
Despesas financeiras					
Juros sobre empréstimos		-	(31)	-	(31)
Privalia Espanha - variação cambial	Controladora	(1.711)	(48.208)	(5)	(12.891)
Privalia Itália - variação cambial	Outras partes relacionadas	-	(418)	-	(119)
Total das despesas financeiras		(1.711)	(48.657)	(5)	(13.041)
Total resultado financeiro		(1.664)	(48.259)	(2.973)	(12.910)

- (a) Refere-se às despesas relacionadas ao compartilhamento de custos da controladora (suprimentos, finanças, RH, serviços de marketing, serviços de TI, etc.). Conforme acordado com a controladora em anos anteriores, o saldo permaneceu em aberto com o propósito de gerenciamento do caixa e evitar a saída de recursos. Em 2021 o passivo em aberto foi parcialmente liquidado por meio da absorção dos prejuízos acumulados.
- (b) A Companhia incorre em despesas recuperadas através de reembolsos. Estas despesas estão relacionadas a custos trabalhistas com expatriados, serviços de marketing, tecnologia da informação e despesas administrativas.
- (c) Refere-se às provisões de despesas relacionadas ao compartilhamento de custos da controladora (suprimentos, finanças, RH, serviços de marketing, serviços de TI, etc.).

Por não haver risco de inadimplência, não foi reconhecida eventual redução ao valor recuperável de contas a receber de clientes entre partes relacionadas durante o período findo em 30 de junho de 2021 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

31 REMUNERAÇÃO DE ADMINISTRADORES

Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração estão apresentados abaixo:

	30/06/2021	30/06/2020
Salários e bônus	4.975	4.377

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

a. Plano de opção de compra de ações

Conforme deliberação em Assembleia Geral Extraordinária ("AGE") de 08 de fevereiro de 2021 e re-ratificado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 21 de março de 2021 e 12 de julho de 2021, foi aprovado e alterado o 1º Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, um plano de remuneração baseada em ações pelo qual poderão ser participantes os administradores, empregados ou prestadores de serviços da Companhia, ou outra sociedade sob o seu controle, em favor dos quais a Companhia outorgar uma ou mais opções. O plano tem como objetivo reforçar a retenção dos executivos chave, alinhar seus interesses com os dos acionistas e compartilhar riscos e ganhos de forma equitativa.

A eficácia deste Plano está sujeita à concretização da oferta pública inicial de ações ("IPO") até 31 de dezembro de 2021. Caso o IPO não seja concretizado, o Plano não produzirá efeitos e será automaticamente cancelado, sendo certo que, ainda que tenha havido outorga de opções, essas também serão extintas, sem que se tornem exercíveis.

As opções serão outorgadas por aprovação do Conselho de Administração ou do comitê de remuneração, e de acordo com os termos a serem definidos em cada plano ou contrato de opção com cada participante. Os contratos de opção serão celebrados individualmente com cada participante, podendo o Conselho de Administração ou o comitê de remuneração estabelecer termos e condições diferenciados para cada contrato de opção e poderá definir que o exercício da opção será subordinado a determinadas condições (por exemplo, o prazo de concessão das opções será definido em cada plano ou contrato de opção).

O Conselho de Administração ou o comitê de remuneração, obrigatoriamente antes do lançamento da oferta pública de ações da Companhia registrada na Comissão de Valores Mobiliários e cuja eficácia permanecerá sujeita à realização do IPO, deverá realizar a aprovação e implementação dos programas, baseados em percentual do capital social imediatamente após o IPO, para membros do Conselho de Administração e Diretores.

32 COMPROMISSOS

a. Contrato de transferência de propriedade intelectual

A Companhia atualmente usa para suas próprias operações (i) as marcas registradas da Privalia e outras marcas e logotipos registrados pela Controladora, Privalia Venta Directa, S.A., no território brasileiro e (ii) o domínio global. Em 21 de janeiro de 2021, a Companhia e a Controladora celebraram um acordo em que as partes estão mutuamente interessadas na implementação de uma transação, segundo a qual a Controladora irá transferir para a Companhia as Marcas e Logotipos e os direitos de uso e benefício do domínio www.privalia.com dentro do limite do território brasileiro.

A Companhia pagará à Controladora o valor global de EUR 18.638 mil (equivalente a R\$ 110.523 em 30 de junho de 2021) em até 10 dias após a condição precedente, conforme explicado a seguir. A condição suspensiva para a conclusão da transferência estará condicionada à divulgação do anúncio de encerramento da Oferta Pública Inicial (IPO) da Companhia.

Na data de conclusão da transferência, o Contrato de Marca Registrada e *Know-how* existente será rescindido sem qualquer responsabilidade ou obrigação por parte de qualquer das partes.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Esse pagamento potencial não atende à definição de uma obrigação ou obrigação construtiva, portanto, considerada um acordo fora do balanço patrimonial.

b. Acordo relacionado à Plataforma de TI e serviços relacionados

A Companhia utiliza em suas operações a plataforma de TI que é operada, mantida e de propriedade da Privalia Venta Directa, S.A. ("Controladora"). Em 9 de fevereiro de 2021, a Companhia e a Controladora firmaram acordos, onde:

- (i) A Controladora concederá à Companhia todos os direitos, títulos e interesses de Propriedade Intelectual da Plataforma Privalia Brasil pertencentes à Controladora. A Companhia pagará à Controladora um valor (líquido de impostos), correspondente a EUR 10.610 mil (equivalente a R\$ 62.917 em 30 de junho de 2021) pelos direitos;
- (ii) A Companhia pagará o valor líquido anual de EUR 2.200 mil (equivalente a R\$ 13.046 em 30 de junho de 2021) em 12 (doze) parcelas mensais, relacionado aos serviços transitórios de uso da Plataforma de TI (tais como, serviços de operações, suporte a serviços de infraestrutura profissional, linhas de comunicação de dados, manutenção de licenças de software, gerenciamento de serviços de infraestrutura, serviços de manutenção e suporte de aplicativos, manutenção de aplicativos, *web services* e serviço para provisionamento de sistemas e serviços que permitam a continuidade dos negócios). O acordo de serviços transitórios incluirá cessão de mão-de-obra da Controladora para auxiliar a Companhia no desenvolvimento da Plataforma Privalia Brasil. A Companhia pagará honorários, baseados no tempo gasto proporcional com o custo de um empregado em tempo integral mais uma margem. O acordo de serviços transitórios será efetivo e permanecerá em vigor por um ano. Caso a transição não tenha sido concluída antes da data do primeiro aniversário do acordo, o prazo poderá ser estendido por mais um ano (sem qualquer opção de renovação prevista após esse prazo). O contrato inclui uma cláusula de "não solicitação" para a vigência do contrato e por um período de um ano a partir de então.

A cessão dos direitos e o pagamento do contrato serão condicionados à liquidação da Oferta Pública Inicial (IPO) da Companhia, desde que tal liquidação ocorra até 31 de dezembro de 2021. Se a data de conclusão não tiver ocorrido até 31 de dezembro de 2021, este contrato será automaticamente cancelado.

Esses pagamentos não atendem à definição de uma obrigação para registro de passivo e sim um compromisso.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

33 EVENTOS SUBSEQUENTES

a. Suspensão da oferta pública de ações (“IPO”) da Companhia (instrução CVM 476)

Em 20 de julho de 2021 a Administração comunicou ao mercado que o processo da Oferta Pública Inicial (IPO) da Companhia (o qual foi aprovado através da Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) realizada em 08 de fevereiro de 2021) foi suspenso em nesta mesma data pela razão da volatilidade das condições de mercado.

b. Parceria Banco BTG

Em 05 de julho de 2021, a Companhia comunicou ao mercado um Acordo de Investimento com o Banco BTG Pactual S.A. (“BTG”).

Por meio do Acordo de Investimento, a Companhia e o BTG se comprometeram a celebrar, em até 180 (cento e oitenta) dias corridos contados desta data, um acordo operacional estratégico de parceria exclusiva, no qual:

- (i) O BTG ou qualquer sociedade de seu grupo econômico terá direito de exclusividade para oferecer aos usuários da plataforma da Companhia certos produtos e serviços financeiros, bancários, de pagamento e securitários de quaisquer sociedades do grupo BTG;
- (ii) A Companhia, por si ou por qualquer sociedade controlada, irá promover esses produtos e serviços exclusivos aos usuários de sua plataforma;
- (iii) O grupo BTG terá o direito de preferência de oferecer à Companhia produtos e serviços exclusivos que a Companhia deseja contratar, no âmbito de suas próprias atividades; e
- (iv) O grupo BTG terá direito exclusivo de acessar e usar os dados de usuários da plataforma da Companhia para fins da oferta de produtos e serviços exclusivos, dentre outros. (“Acordo Operacional Estratégico (descrito abaixo no item “c”)” e “Parceria Exclusiva”). A implementação da Parceria Exclusiva está condicionada à liquidação do Investimento Âncora (conforme definido abaixo).

O Acordo Operacional Estratégico terá prazo de vigência de 5 (cinco) anos a partir da data de sua assinatura, sendo automaticamente prorrogado por iguais períodos desde que nenhuma das partes manifeste interesse pela não renovação com, ao menos, 9 (nove) meses de antecedência da data de término da vigência.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2021

Em qualquer hipótese, caso a Companhia manifeste seu interesse pela não renovação do Acordo Operacional Estratégico, o BTG terá direito de preferência, durante o prazo de 12 (doze) meses a contar do término da vigência do Acordo Operacional Estratégico, exercível no prazo de 30 (trinta) dias contados do recebimento de notificação nesse sentido, para igualar quaisquer ofertas de terceiros relativas a negócio ou parceria similar à Parceria Exclusiva ou que envolva qualquer das atividades exclusivas nos mesmos termos aplicáveis à oferta de terceiro.

c. Opção de compra - Banco BTG

Em 12 de julho de 2021, a Companhia ("Outorgante") e o Banco BTG Pactual S.A. ("BTG" ou "Investidor Âncora"), celebraram um contrato de outorga de opção de compra de ações ("Opções de Compra"), que prevê a outorga, na data de fixação do preço por Ação no âmbito da Oferta Restrita, pela Companhia ao Investidor Âncora, de um total de 5.518.664 Opções de Compra tendo como ativo subjacente, cada uma delas, 1 (uma) ação ordinária de emissão da Companhia.

O contrato, estará condicionado à realização do Investimento Âncora pelo Investidor nos termos do Acordo. Caso: (i) liquidada a Oferta Pública Inicial, o BTG não realize o Investimento Âncora; ou (ii) a Oferta Pública Inicial não seja precificada até 15 de agosto de 2021, o Investidor não poderá exercer, total ou parcialmente, nenhuma de suas respectivas Opções de Compra, sendo certo ainda que, neste caso, o presente Contrato será rescindido automaticamente, deixando de produzir quaisquer efeitos entre o Investidor Âncora e a Outorgante, excetuada a obrigação do Investidor Âncora e da Outorgante de cooperarem de boa-fé para a baixa do registro da sua parcela das Opções de Compra no Sistema de Registro.

d. Renegociação do contrato de transferência de propriedade intelectual

Em 07 de julho de 2021, a Companhia e a sua Controladora negociaram versões reformuladas dos contratos celebrados no início deste ano, incluindo uma versão reformulada do acordo acima mencionado, por meio do qual a Controladora se comprometeu a transferir para a Companhia, dentre outros, a titularidade de 15 registros de marcas e dos direitos de uso e benefício do nome de domínio global www.privalia.com dentro do limite do território brasileiro, sujeito ao cumprimento da condição precedente, isto é, a divulgação do anúncio de encerramento do IPO da Companhia. A proposta de reformulação de tais acordos surgiu em função do novo modelo de lançamento do IPO e substituiu o acordo anteriormente assinado. Cumpre destacar que, em linhas gerais, foram mantidas as condições dos acordos previamente estabelecidos, permanecendo o mesmo objeto contratual, os mesmos valores e o condicionamento da efetividade do acordo à divulgação do anúncio do IPO da Companhia.

e. Renegociação do acordo relacionado à Plataforma de TI e serviços relacionados

Em 07 de julho de 2021, a Companhia e a sua Controladora negociaram versões reformuladas dos acordos celebrados no início deste ano, incluindo uma versão reformulada do acordo acima mencionado, no qual foram acordados os termos e condições para a transferência de direitos de propriedade intelectual transferíveis da plataforma de e-commerce atualmente utilizada pela Companhia e operada pela Controladora. A proposta de reformulação de tais acordos surgiu em função do novo modelo de lançamento do IPO e substituiu o acordo anteriormente assinado. Cumpre destacar que, em linhas gerais, foram mantidas as condições dos acordos previamente estabelecidos, permanecendo o mesmo objeto contratual, os mesmos valores e o condicionamento da efetividade do acordo à divulgação do anúncio do IPO da Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Ao Conselho de Administração e Acionistas da
Privalia Brasil S.A.
São Paulo - SP
Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Privalia Brasil S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Marcia Keiko Ando
Contadora CRC 1SP235113/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores da PRIVÁLIA BRASIL S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado do São Paulo, na Avenida Professor Alceu Maynard Araújo, nº 698, térreo, no bairro Vila Cruzeiro, inscrita no Cadastro Nacional das Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (CPF/ME) sob o nº 10.464.223/0001-63 ("Companhia"), declaram que: (i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao segundo trimestre de 2021; e (ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2021.

São Paulo, 13 de agosto de 2021.

Fernando Taveiros Boscolo
Diretor Presidente

John Christer Salén
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores da PRIVALIA BRASIL S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado do São Paulo, na Avenida Professor Alceu Maynard Araújo, nº 698, térreo, no bairro Vila Cruzeiro, inscrita no Cadastro Nacional das Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (CPF/ME) sob o nº 10.464.223/0001-63 ("Companhia"), declaram que: (i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao segundo trimestre de 2021; e (ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2021.

São Paulo, 13 de agosto de 2021.

Fernando Taveiros Boscolo
Diretor Presidente

John Christer Salén
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores